

USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S/A - USIMINAS
CNPJ 60.894.730/0001-05
NIRE 313.000.1360-0
Companhia Aberta

Ata da Reunião do Conselho de Administração da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A - USIMINAS, realizada na sede social, sita na Rua Prof. José Vieira de Mendonça, 3011, bairro Engenho Nogueira, nesta Capital, no dia 5 de março de 2007, às 17 horas.

Presenças de Conselheiros - Bertoldo Machado Veiga, Presidente; demais Conselheiros: Albano Chagas Vieira, Antônio Luiz Benevides Xavier, Hidemi Kawai, Humberto Eudes Vieira Diniz, José James Mendes Pessoa, José Olímpio da Silva, Kenichi Asaka, Marcelo Pereira Malta de Araújo, Marcus Olyntho de Camargo Arruda, Yuki Iriyama e Rinaldo Campos Soares (relator das matérias).

ASSUNTOS/DELIBERAÇÕES:

Relatório da Administração e Demonstrações Contábeis de 2006 – Foram aprovados o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis do exercício social findo em 31 de dezembro de 2006, a serem submetidos à Assembléia Geral Ordinária dos Acionistas da Companhia.

Dos resultados consolidados do exercício de 2006, foram postos em destaque: (i) um lucro líquido de R\$2,515 bilhões; (ii) a receita líquida de vendas atingiu o montante de R\$12,415 bilhões; (iii) a produção de aço bruto foi de 8,770 milhões de toneladas; (iii) o EBITDA, de R\$4,368 bilhões; (iv) em 2006, o volume total de investimentos no imobilizado atingiu R\$543 milhões; (v) as ações da Usiminas vêm mantendo um desempenho destacado no Ibovespa (4º lugar na carteira teórica jan/abr/2007) e na Latibex (2ª ação mais negociada).

Distribuição dos Resultados - "Ad referendum" da Assembléia Geral, foi aprovada pelo Conselho a proposta de destinação do lucro líquido da Companhia no exercício de 2006, no valor de R\$2.501.963.675,35 (dois bilhões, quinhentos e um milhões, novecentos e sessenta e três mil, seiscentos e setenta e cinco reais, e trinta e cinco centavos), da seguinte forma:

- a) 5% para constituição da Reserva Legal, ou seja, R\$125.098.183,77;
- b) R\$849.999.858,49 para destinação aos acionistas, sendo: (i) **antecipação intermediária**, conforme a deliberado na RCA-30/08/2006, no montante de R\$ 350.000.017,00, sob a forma de juros sobre o capital próprio, à razão de R\$1,52079 por ação ON e R\$1,67287 por ação PN (pagamento feito em 12/09/2006); (ii) **antecipação complementar**, sob a forma de juros sobre capital próprio, por deliberação na RCA-29/11/2006, no valor de R\$300.001.883,35, cabendo a cada ação ON R\$1,30354 e a cada ação PN R\$1,43390, mediante crédito contábil em 29.12.2006 aos detentores dessas ações em 28/12/2006, ficando a data de pagamento a ser definida pelo Conselho de Administração na reunião ordinária de março de 2007.
- c) (iii) **antecipação adicional**, por decisão tomada na presente reunião, sob a forma de

dividendos complementares, no valor de R\$199.997.958,14, sendo R\$0,86901 por ação ON e R\$0,95592 por ação PN, aos detentores dessas ações em 30/03/2007.

- d) R\$1.188.432.745,79 para a Reserva de Investimento e Capital de Giro, nos termos do art. 24, parágrafo 3º, do Estatuto Social; e
- e) a retenção de R\$ 338.432.887,30, com base no art. 196 da Lei nº 6404/76, atendendo ao orçamento de capital adiante aprovado.

Data de Pagamento- O Conselho fixou o dia 11 de abril de 2007 para pagamento dos juros sobre capital próprio, complementares, e do adicional de dividendos, complementares, que somam R\$2,17255 por ação ON e R\$2,38982 por ação PN.

Orçamento de Capital - O Conselho, encampando proposta da Diretoria, aprovou o orçamento discriminado a seguir, a ser levado à Assembléia Geral Ordinária, com vistas à retenção da parcela do lucro líquido de R\$338.433 mil, nos termos do art. 196 da Lei nº 6404/76:

PROJETOS – 2007	
Discriminação - R\$mil	
Coqueria nº 3 – Bateria 5	125.082
Nova Central Termelétrica	104.184
Aciaria n. 3	109.167
	338.433

ORÇAMENTO DE CAPITAL/ 2007 R\$mil	
Fontes	
Empréstimos e Financiamentos	198.694
Recursos Próprios	139.739
Aplicações	
Investimento Fixo	338.433

Ativo Fiscal Diferido - O Conselho referendou a decisão da Diretoria, tomada na reunião DI-16/02/2007, que aprovou o Estudo Técnico de Viabilidade da Recuperação do Ativo Fiscal Diferido, data-base: 31/12/06, elaborado pela Superintendência de Controladoria em 19/01/2007, nos termos da Instrução CVM nº 371, de 27.06.2002. Um exemplar deste Estudo Técnico ficará arquivado na Secretaria Geral, fazendo parte da presente ata.

Assembléia Geral - O Conselho fixou o dia 10 de abril próximo para a realização da Assembléia Geral Ordinária.

Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião, procedendo-se à lavratura da respectiva ata, que vai assinada pelos Conselheiros presentes e pelo Secretário Geral. Belo Horizonte, 5 de março de 2007.

Bertoldo Machado Veiga
Presidente

Albano Chagas Vieira

Antônio Luiz Benevides Xavier

Hidemi Kawai

Humberto Eudes Vieira Diniz

José James Mendes Pessoa

José Olímpio da Silva

Kenichi Asaka

Marcelo Pereira Malta de Araújo

Marcus Olyntho de Camargo Arruda

Yuki Iriyama

Rinaldo Campos Soares

Secretário Geral